



DT CAPITAL



DT CAPITAL LIMITED  
鼎立資本有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股票代號: 356

2018  
中期報告

# 公司資料

## 董事會

### 執行董事

梁景裕先生

梁治維先生

陳令紘先生

### 非執行董事

陳佩君女士(主席)

李鵬女士(於二零一八年一月九日獲委任)

### 獨立非執行董事

郭明輝先生

勞志明先生

夏旭衛先生

## 審核委員會

郭明輝先生

(審核委員會主席)

勞志明先生

夏旭衛先生

## 薪酬委員會

郭明輝先生

(薪酬委員會主席)

梁景裕先生

勞志明先生

夏旭衛先生

## 提名委員會

勞志明先生

(提名委員會主席)

梁景裕先生

郭明輝先生

夏旭衛先生

## 公司秘書

李德成先生

## 法定代表

陳佩君女士

李德成先生

## 核數師

李湯陳會計師事務所

## 主要往來銀行

星展銀行(香港)有限公司

中國工商銀行(亞洲)有限公司

澳門國際銀行股份有限公司

## 公司資料(續)

### 註冊辦事處

Cricket Square  
Hutchins Drive, P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

### 總辦事處及主要營業地點

香港  
德輔道中 288 號  
易通商業大廈 6 樓 D 室

### 股份過戶登記總處

SMP Partners (Cayman) Limited  
Royal Bank House, 3rd Floor  
24 Shedden Road  
P.O. Box 1586  
Grand Cayman KY1-1110  
Cayman Islands

### 香港股份過戶登記分處

卓佳秘書商務有限公司  
香港  
皇后大道東 183 號  
合和中心  
22 樓

### 股份代號

356

## 中期報告及簡明帳目

鼎立資本有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹此提呈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一八年六月三十日止六個月之中期報告及未經審核簡明綜合帳目。中期報告已經由本公司審核委員會審閱並經由董事會批准。

## 報告回顧

截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團錄得股東應佔虧損淨額為13,482,716港元(二零一七年：溢利14,296,381港元)，每股虧損為0.59港仙(二零一七年：每股溢利0.75港仙)。

## 中期股息

董事會議決不派發截至二零一八年六月三十日止期間之任何中期股息(二零一七年：零港元)。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

與去年同期比較，虧損淨額主要由於按公平值於損益列賬之財務資產之未變現虧損增加約11,640,000港元(二零一七年：未變現收益11,900,000港元)所致。

股市自二零一八年二月起出現波動，致使本公司產生未變現虧損，但由於其僅佔本公司資產淨值約5.7%，且有關虧損尚未變現及有關投資將因股市波動而不時出現變動，故不會對本公司產生任何重大影響。董事會及投資經理將密切關注股市情況及本公司之業務。

截至二零一八年六月三十日止六個月，本公司並無新投資計劃及自二零一八年一月，本公司已全數出售兩個投資項目。

## 展望

儘管自二零一八年年初全球經濟表現波動，但由於經濟發展不均及地緣政治緊張局勢，本集團對潛在衰退風險仍保持審慎態度。

美國新稅法很可能推動國內生產總值增長，但美國向中國、歐盟及其他國家發動貿易戰且美元近月強勢，令美國經濟之不確定性增加，使其變得更加脆弱及波動。

英國脫歐及歐盟與美國之貿易戰導致歐盟前景愈加不明朗化。此對歐洲經濟之整體影響會於市場上維持一段長時間。

而對於中國，美國向中國發動貿易戰，令中國經濟所受壓力增加。中國人民幣於近月貶值，我們預期人民幣於短期內仍然受壓。中國經濟增長很可能於本年度下半年溫和放緩，此乃由於金融市場風險更為明顯及預期需求減少所致。

根據國際貨幣基金組織發佈之最新「世界經濟展望預測」，全球經濟活動增長率預計將於二零一八年及二零一九年達到3.9%，但增長變得更加不平均，且前景面臨之風險日增。

基於上述因素，本集團將繼續尋求有長遠前景之投資機會，以豐富我們的投資組合。我們亦將一如既往維持務實之方法，為股東帶來更好回報及減少虧損。

## 財務回顧

### 財務資源及流動資金

於二零一八年六月三十日，本集團維持現金狀況、銀行結存及現金約為60,550,000港元(二零一七年十二月三十一日：41,590,000港元)。

於二零一八年六月三十日，本集團之借貸總額包括其他應付款項及應計負債約為900,000港元(二零一七年十二月三十一日：2,620,000港元)。

於二零一八年六月三十日，本集團之資本負債率約為0.45% (二零一七年十二月三十一日：1.22%)。

於二零一八年六月三十日，本集團之財務資產投資淨額及於聯營公司之權益合共約為142,110,000港元(二零一七年十二月三十一日：136,530,000港元)。

### 資本架構

自二零一八年一月一日起，本公司之資本架構並無變動。

### 附屬公司之重大收購及出售

本集團於截至二零一八年六月三十日止期間並無進行任何附屬公司之重大收購或出售(二零一七年：無)。

### 資本承擔及或然負債

於二零一八年六月三十日，本集團於長期股權投資之資本承擔為7,000,000港元(二零一七年：7,000,000港元)，據董事所知並無或然負債。

### 購股權

本公司概無採納任何購股權計劃。

## 僱員及薪酬政策

於二零一八年六月三十日，本集團共聘用六名僱員(二零一七年：五名)(包括本公司之執行董事)。薪金組合包括基本薪金、強制性公積金、醫療保險及其他合適之福利。薪金組合一般參照市場條款、個人資歷及表現而制訂，並會按照僱員之個人功績及其他市場因素而定期檢討。

## 員工成本

本集團於回顧期間之總員工成本為 1,444,180 港元(二零一七年：1,269,120 港元)。

## 匯率波動風險及相關對沖

本集團之資產及負債大部分以港元為單位。外幣匯率風險乃源自本集團之海外投資(單位為泰銖)。本集團現時並無訂立任何合約以對沖其外匯風險。

## 購買、出售或贖回證券

於回顧期間內，本公司並無贖回本身之任何證券，而本公司及其任何附屬公司亦無購買或出售本公司任何證券。

## 董事之證券權益

於二零一八年六月三十日，本公司董事及主要行政人員於本公司及任何相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)之股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)之權益及淡倉(包括本公司董事及主要行政人員根據證券及期貨條例該等條文之規定被當作或視為擁有之權益及淡倉)，或須要並已記錄於根據證券及期貨條例第352條須存置之登記冊之權益及淡倉，或根據上市規則所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)已知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

### 於本公司股份之好倉

董事姓名	股份數目					佔已發行股本之百分比
	個人權益	家族權益 (配偶權益)	公司權益	其他權益 (於受控制 公司之權益)	總計	
梁景裕(附註1)	—	—	960,500,000	—	960,500,000	42.13%
陳佩君(附註2)	—	—	—	254,500,000	254,500,000 (附註2)	11.16%



附註：

1. 於二零一八年六月三十日，梁景裕先生透過於Hugo Lucky Limited之100%股本權益，持有本公司960,500,000股股份，相當於本公司全部已發行股本約42.13%。梁景裕先生已獲委任為董事，自二零一四年七月七日起生效。
2. Fame Image Limited由陳佩君女士及吳偉鴻先生分別實益及最終擁有70%及30%。

於二零一八年六月三十日，陳佩君女士於Fame Image Limited股本之70%中擁有權益，而Fame Image Limited則擁有Sharp Years Limited(持有本公司254,500,000股股份)股本之50%。因此，彼被視為於本公司254,500,000股股份中擁有權益，相當於本公司全部已發行股本約11.16%。陳佩君女士已獲委任為董事，自二零一四年七月七日起生效。

於二零一八年六月三十日，除上文所披露者外，概無本公司董事或主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、股本衍生工具之相關股份或債權證中擁有或被視為擁有任何記錄於根據證券及期貨條例第352條須存置之登記冊或根據標準守則已知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

## 主要股東之證券權益

於二零一八年六月三十日，以下人士或法團(除上文就董事所披露權益外)於本公司股份及相關股份中擁有5%或以上且已知會本公司及記錄於根據證券及期貨條例第XV部第336條須存置之主要股東股份權益及淡倉登記冊內之權益：

### 於本公司股份之好倉

股東名稱	所持已發行 普通股數目	佔全部已發行 普通股之 概約百分比
Hugo Lucky Limited (附註1)	960,500,000	42.13%
Vibrant Noble Limited (附註2)	379,900,000	16.67%
Sharp Years Limited (附註3)	254,500,000	11.16%
Long Surplus International Limited (附註3)	254,500,000	11.16%
Fame Image Limited (附註3)	254,500,000	11.16%
何凱兒(附註3)	254,500,000	11.16%
黎翠霞(附註3)	254,500,000	11.16%
吳偉鴻(附註3)	254,500,000	11.16%

附註：

1. Hugo Lucky Limited 由執行董事梁景裕先生全資擁有。
2. Vibrant Noble Limited 由錢軍先生全資擁有。
3. Sharp Years Limited 分別由 Long Surplus International Limited 及 Fame Image Limited 擁有 50%。Long Surplus International Limited 由何凱兒女士及黎翠霞女士分別實益及最終擁有 66.67% 及 33.33%。Fame Image Limited 由非執行董事陳佩君女士及吳偉鴻先生分別實益及最終擁有 70% 及 30%。

於二零一八年六月三十日，除上文所披露者外，董事概不知悉有任何其他人士於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第 XV 部)之股份、股本衍生工具之相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第 XV 部須向本公司披露之權益或淡倉。

## 公眾持股量

根據本公司可公開取得之資料及就其董事所知，於本報告日期，本公司具備超過上市規則所規定本公司已發行股本之 25% 之足夠公眾持股量。

## 董事於交易、安排、合約及競爭業務之權益

執行董事梁治維先生(「梁先生」)於二零一八年八月知會董事會，彼已購入一間於英屬處女群島註冊成立之私人公司中全部已發行股本，而該公司持有開明投資有限公司(一間於開曼群島註冊成立而已發行股份根據上市規則第 21 章於聯交所主板上市之公司，股份代號：768)之已發行股本約 18%。梁先生確認，彼屬一名被動投資者且除上述於已發行股本之投資外，彼於上述上市公司並無擔任任何董事或管理層職務，對彼為本公司履行其董事職責將不會有影響。董事會認為，本集團之日常營運將不會有任何負面影響，且與本公司業務並無實質競爭。

除上述者及附註 17 外，概無董事於與本集團業務競爭或可能競爭(不論直接或間接)之任何業務(本集團之權益除外)中擁有權益。

## 企業管治

董事會已制訂企業管治程序，以遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則（「企業管治守則」）之規定。董事會已就採納企業管治守則作為本公司企業管治常規守則作出檢討及採取措施。於截至二零一八年六月三十日止六個月，本公司已遵守企業管治守則之守則條文。

## 審核委員會

本公司已根據上市規則第3.21條成立審核委員會，以檢討及監督本集團之財務申報程序及內部監控。本公司之審核委員會已審閱截至二零一八年六月三十日止期間之中期報告。

## 董事進行證券交易之標準守則

本公司已遵守有關董事進行證券交易之行為守則，其條款與標準守則所載之交易必守準則同樣嚴謹。向全體董事作出特定查詢後，彼等已確定彼等已遵守標準守則所載之必守準則及本公司所採納有關董事進行證券交易之行為守則。

## 刊載中期報告

本中期報告刊載於「披露易」網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及本公司網站 [www.dt-capitalhk.com](http://www.dt-capitalhk.com)。本公司之二零一七／一八年中中期報告將於聯交所網站登載，並將於適當時候寄發予本公司股東。

## 鳴謝

本人謹藉此機會，代表董事會就本集團員工及管理團隊作出貢獻致謝，同時衷心感謝股東一直鼎力支持。

承董事會命  
主席  
陳佩君

香港，二零一八年八月二十四日

於本報告日期，董事會成員包括執行董事梁景裕先生、梁治維先生及陳令紘先生；非執行董事陳佩君女士及李鵬女士；獨立非執行董事郭明輝先生、勞志明先生及夏旭衛先生。

# 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零一八年六月三十日止六個月

	附註	截至 二零一八年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 港元	截至 二零一七年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 港元
出售證券之所得款項總額		<b>37,370,903</b>	19,493,122
收入	4	<b>(9,917,917)</b>	13,024,960
其他收入	5	<b>599,378</b>	5,005,581
行政及其他營運開支		<b>(4,265,083)</b>	(3,184,253)
分佔聯營公司業績		<b>100,906</b>	(549,907)
除稅前(虧損)/溢利	7	<b>(13,482,716)</b>	14,296,381
稅項	8	—	—
本公司權益持有人應佔本期間(虧損)/溢利		<b>(13,482,716)</b>	14,296,381
本期間其他全面收益/(虧損)			
隨後可重新分類至損益之項目：			
可供出售財務資產之公平值變動 — 投資			
估值儲備淨變動(轉撥)		—	541,148
重新分類調整轉入損益			
— 出售可銷售財務資產時解除		—	(829,600)
		—	(288,452)
隨後不會重新分類至損益之項目：			
按公平值於其他全面收益列賬之股本投資			
— 投資估值儲備淨變動(非轉撥)		<b>762,283</b>	—
本公司權益持有人應佔本期間全面(虧損)/收入總額		<b>(12,720,433)</b>	14,007,929
每股(虧損)/溢利	9	<b>(0.59) 仙</b>	0.75 仙
中期股息	10	無	無

第 17 頁至第 40 頁的附註構成本中期報告一部分。

# 簡明綜合財務狀況表

於二零一八年六月三十日

	附註	二零一八年 六月 三十日 (未經審核) 港元	二零一七年 十二月 三十一日 (經審核) 港元
<b>非流動資產</b>			
物業、機器及設備		105,587	130,554
於聯營公司之權益	11	10,431,373	10,448,102
可銷售財務資產	12	—	31,378,487
按公平值於其他全面收益列賬之 財務資產	12	17,410,028	—
		<b>27,946,988</b>	41,957,143
<b>流動資產</b>			
可銷售財務資產	12	—	8,000,000
按公平值於損益列賬之財務資產	13	114,264,913	86,700,030
預付款項、按金及其他應收款項		1,097,046	40,468,809
銀行結存及現金		60,552,477	41,589,932
		<b>175,914,436</b>	176,758,771
<b>流動負債</b>			
其他應付款項及應計負債	14	904,540	2,625,508
		<b>904,540</b>	2,625,508
<b>流動資產淨值</b>		<b>175,009,896</b>	174,133,263
<b>資產淨值</b>		<b>202,956,884</b>	216,090,406
<b>資本及儲備</b>			
股本	15	22,794,000	22,794,000
儲備		180,162,884	193,296,406
<b>股東資金</b>		<b>202,956,884</b>	216,090,406

第 17 頁至第 40 頁的附註構成本中期報告一部分。

# 簡明綜合權益變動表

截至二零一八年六月三十日止六個月

	截至二零一七年六月三十日止六個月(未經審核)					
	股本 港元	股份溢價 港元	投資估值 儲備 (轉撥) 港元	投資估值 儲備 (非轉撥) 港元	累計虧損 港元	總計 港元
於二零一七年一月一日 之結餘	18,995,000	231,014,560	9,801,462	—	(93,445,002)	166,366,020
本期間溢利	—	—	—	—	14,296,381	14,296,381
本期間其他全面收益	—	—	(288,452)	—	—	(288,452)
本公司權益持有人應佔 全面(虧損)/收入總額	—	—	(288,452)	—	14,296,381	14,007,929
於二零一七年六月三十日	18,995,000	231,014,560	9,513,010	—	(79,148,621)	180,373,949

	截至二零一八年六月三十日止六個月(未經審核)					
	股本 港元	股份溢價 港元	投資估值 儲備 (轉撥) 港元	投資估值 儲備 (非轉撥) 港元	累計虧損 港元	總計 港元
於二零一七年十二月 三十一日之結餘	22,794,000	262,926,160	15,780,167	—	(85,409,921)	216,090,406
首次應用香港財務報告準則 第9號之影響	—	—	(15,780,167)	4,330,386	11,036,692	(413,089)
於二零一八年一月一日 之經調整結餘	22,794,000	262,926,160	—	4,330,386	(74,373,229)	215,677,317
本期間虧損	—	—	—	—	(13,482,716)	(13,482,716)
本期間其他全面收益	—	—	—	762,283	—	762,283
本公司權益持有人應佔 全面收入/(虧損)總額	—	—	—	762,283	(13,482,716)	(12,720,433)
於二零一八年六月三十日	22,794,000	262,926,160	—	5,092,669	(87,855,945)	202,956,884

第17頁至第40頁的附註構成本中期報告一部分。



# 簡明綜合現金流量表

截至二零一八年六月三十日止六個月

	截至 二零一八年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 港元	截至 二零一七年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 港元
經營業務產生／(所用)之現金淨額	<b>18,962,545</b>	(9,023,637)
<b>投資活動之現金流量</b>		
出售可銷售財務資產	—	1,688,275
投資活動產生之現金淨額	—	1,688,275
現金及現金等值項目增加／(減少)淨額	<b>18,962,545</b>	(7,335,362)
於期初之現金及現金等值項目	<b>41,589,932</b>	13,164,109
於期末之現金及現金等值項目	<b>60,552,477</b>	5,828,747
<b>現金及現金等值項目結餘之分析</b>		
銀行及手頭現金	<b>50,388,241</b>	5,828,747
銀行存款	<b>10,164,236</b>	—
財務狀況表及現金流量表之現金及現金等值項目	<b>60,552,477</b>	5,828,747

第 17 頁至第 40 頁的附註構成本中期報告一部分。

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月

## 1. 編製基準

未經審核簡明綜合財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十六之適用披露規定編製。

## 2. 主要會計政策

未經審核簡明綜合財務報表乃根據歷史成本法編製，惟按公平值於損益列賬之財務資產及按公平值於其他全面收益列賬之財務資產乃按公平值計量，及按攤銷成本計量之財務資產乃按攤銷成本計量(如適用)除外。

截至二零一八年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合財務報表所採用之會計政策及計算方法與編製本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度之年度財務報表所遵循者相同，惟預期於二零一八年年度財務報表中反映之會計政策變動除外。任何會計政策變動之詳情載列於附註3。

## 3. 會計政策之變動

香港會計師公會已頒佈多項於本集團之本會計期間首次生效之新訂及經修訂香港財務報告準則。其中，本集團受香港財務報告準則第9號有關財務資產分類及計量之影響。會計政策變動之詳情闡述如下。

本集團並未應用任何於本會計期間尚未生效之新訂準則或詮釋。

### 3. 會計政策之變動(續)

香港財務報告準則第9號取代香港會計準則第39號有關財務資產及財務負債之確認、分類及計量，取消確認財務工具及財務資產之減值之條文。

本集團已根據過渡規定對於二零一八年一月一日存在之項目追溯應用香港財務報告準則第9號。本集團已確認首次應用之累計效應作為對二零一八年一月一日權益期初結餘之調整。故比較資料繼續根據香港會計準則第39號予以呈報。

#### 分類及計量

於二零一八年一月一日，本集團管理層將其財務工具分類為香港財務報告準則第9號之適當類別。對選定分類為按攤銷成本及按公平值於其他全面收益列賬(「按公平值於其他全面收益列賬」)之可銷售(「可銷售」)財務資產(之前按公平值列賬)之分類及計量並無重大影響。然而，出售按公平值於其他全面收益列賬之財務資產所變現之收益或虧損將不再轉撥至出售之損益，而是自投資估值儲備(非轉撥)重新分類至保留溢利。分類為可銷售及先前按成本列賬之股本投資選定分類為按公平值於其他全面收益列賬及按公平值重新計量。就本集團重新分類為按公平值於損益列賬(「按公平值於損益列賬」)之財務資產而言，任何公平值之變動於出現時於損益中確認。

簡明綜合財務報表附註(續)  
截至二零一八年六月三十日止六個月

### 3. 會計政策之變動(續)

#### 分類及計量(續)

重新分類及重新計量所產生之主要影響如下：

#### 財務資產 — 二零一八年一月一日

	附註	可銷售 港元 (未經審核)	攤銷成本 港元 (未經審核)	按公平值 於損益列賬 港元 (未經審核)	按公平值 於其他全面 收益列賬 港元 (未經審核)
於二零一八年一月一日之期初結餘 — 香港會計準則第39號		39,378,487	—	86,700,030	—
將上市股本由可銷售重新分類 至按公平值於損益列賬	(a)	(14,317,652)	—	14,317,652	—
將非買賣上市股本由可銷售重新分類 至按公平值於其他全面收益列賬	(b)	(8,174,925)	—	—	8,174,925
將非買賣非上市股本由可銷售重新 分類至按公平值於其他全面收益 列賬及重新計量	(b)	(8,885,910)	—	—	8,472,821
將非上市債務證券由可銷售重新分類 至攤銷成本	(c)	(5,000,000)	5,000,000	—	—
將非上市債務證券由可銷售重新分類 至按公平值於損益列賬	(d)	(3,000,000)	—	3,000,000	—
於二零一八年一月一日之期初結餘 — 香港財務報告準則第9號		—	5,000,000	104,017,682	16,647,746

簡明綜合財務報表附註(續)  
截至二零一八年六月三十日止六個月

### 3. 會計政策之變動(續)

#### 分類及計量(續)

該等變動對本集團股本之影響如下：

附註	對投資估值 儲備(轉撥) 之影響 港元 (未經審核)	對投資估值 儲備(非轉撥) 之影響 港元 (未經審核)	對累計虧損 之影響 港元 (未經審核)
於二零一八年一月一日之期初			
結餘 — 香港會計準則第 39 號	<b>15,780,167</b>	—	<b>(85,409,921)</b>
將上市股本由可銷售重新分類 至按公平值於損益列賬	(a) <b>(11,036,692)</b>	—	<b>11,036,692</b>
將非買賣上市股本由可銷售重新 分類至按公平值於其他全面 收益列賬	(b) <b>(4,743,475)</b>	<b>4,743,475</b>	—
對非上市股本重新估值及 將其由可銷售重新分類至 按公平值於其他全面收益列賬	(b) —	<b>(413,089)</b>	—
於二零一八年一月一日之期初			
結餘 — 香港財務報告準則 第9號	—	<b>4,330,386</b>	<b>(74,373,229)</b>

附註：

**(a) 由可銷售重新分類至按公平值於損益列賬的上市股本投資**

本集團之若干上市股份投資由可銷售重新分類至按公平值於損益列賬(於二零一八年一月一日，14,317,652 港元)。該上市股份根據業務模式分類為買賣上市股份。於二零一八年一月一日，該公平值為 14,317,652 港元之上市股份由可銷售重新分類至按公平值於損益列賬及相關公平值收益 11,036,692 港元由投資估值儲備(轉撥)重新分類至累計虧損。

### 3. 會計政策之變動(續)

#### 分類及計量(續)

附註：(續)

##### (b) 過往分類為可銷售之剩餘股本投資

本集團選擇於其他全面收益呈列其全部過往分類為可銷售之剩餘股本投資之公平值變動，原因是該等投資乃持有作為長期策略性投資及預期中短期內不會出售。因此，於二零一八年一月一日，公平值為8,174,925港元之上市股本投資由可銷售重新分類至按公平值於其他全面收益列賬，而公平值收益總額4,743,475港元由投資估值儲備(轉撥)重新分類至投資估值儲備(非轉撥)。

成本為8,885,910港元之非上市股本投資由可銷售重新分類至按公平值於其他全面收益列賬及按公平值重新計量為8,472,821港元，公平值虧損413,089港元調整至投資估值儲備(非轉撥)。

##### (c) 由可銷售重新分類至攤銷成本

所持非上市債務證券用作收回合約現金流(僅指本金及利息付款)。按成本計量為5,000,000港元之債務證券由可銷售重新分類至攤銷成本。

##### (d) 過往分類為可銷售之剩餘債務證券

本集團於另一項非上市債務證券之投資由可銷售重新分類至按公平值於損益列賬(於二零一八年一月一日，3,000,000港元)。該投資並不符合被分類為按公平值於其他全面收益列賬或按攤銷成本列賬之標準。該公平值為3,000,000港元之非上市債務證券由可銷售重新分類至按公平值於損益列賬，並無公平值收益/虧損。

#### 財務資產減值

本集團須根據香港財務報告準則第9號就其各類資產修訂其減值方法。該等財務資產之呆賬撥備乃基於對違約風險及預期虧損率之假設而作出。基於本集團之過往記錄、現有市場狀況以及前瞻性估計，本集團於各報告期末作出該等假設及選擇計算減值之輸入數據時會作出判斷。

簡明綜合財務報表附註(續)  
截至二零一八年六月三十日止六個月

#### 4. 收入

	截至 二零一八年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 港元	截至 二零一七年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 港元
按公平值於損益列賬之財務資產之變現 及未變現(虧損)/收益淨額	<b>(10,439,983)</b>	12,992,890
來自上市股本證券之股息收入	<b>522,066</b>	32,070
	<b>(9,917,917)</b>	13,024,960

本集團之主要業務為投資於具增長及資本增值潛力之聯交所上市證券及非上市證券。

本集團並無提供其按主要業務及地域市場劃分之本期間及過往期間收入及營運溢利貢獻分析。此乃由於本集團僅擁有一個單一業務分部(即投資控股)，且本集團所有綜合收入及綜合業績均取決於香港市場之表現所致。

簡明綜合財務報表附註(續)  
截至二零一八年六月三十日止六個月

## 5. 其他收入

	截至 二零一八年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 港元	截至 二零一七年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 港元
其他收入		
可銷售之變現收益淨額	—	1,063,635
利息收入	<b>599,378</b>	3,813,336
其他收入	—	128,610
	<b>599,378</b>	5,005,581

## 6. 財務成本

截至二零一七年六月三十日及二零一八年六月三十日止六個月並無利息開支。



簡明綜合財務報表附註(續)  
截至二零一八年六月三十日止六個月

## 7. 除稅前(虧損)／溢利

	截至 二零一八年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 港元	截至 二零一七年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 港元
除稅前(虧損)／溢利已扣除下列各項：		
折舊	24,967	24,967
投資管理費	1,546,052	1,292,154
租賃物業之經營租賃之租金支出	104,446	116,335
員工成本(包括董事酬金)	1,444,180	1,269,120

## 8. 稅項

由於往年結轉之稅項虧損超過本集團於截至二零一七年六月三十日及二零一八年六月三十日止期間之估計應課稅溢利，故並無作出香港利得稅撥備。

## 9. 每股(虧損)／溢利

截至二零一八年六月三十日止六個月之每股虧損乃根據權益持有人應佔本集團虧損13,482,716港元及按期內已發行普通股之加權平均數2,279,400,000股計算。截至二零一七年六月三十日止六個月之每股溢利乃根據權益持有人應佔本集團溢利14,296,381港元及以往期間內已發行普通股之加權平均數1,899,500,000股計算。

由於本集團於兩個呈列期間內並無發行任何具有潛在攤薄影響之普通股，故並無呈列每股攤薄盈利。

簡明綜合財務報表附註(續)  
截至二零一八年六月三十日止六個月

## 10. 股息

董事不建議派發兩個期間之任何中期股息(二零一七年：零港元)。

## 11. 於聯營公司之權益

	二零一八年 六月三十日 (未經審核) 港元	二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 港元
非上市投資(按成本)	5	5
應佔收購後溢利	1,013,141	912,235
	1,013,146	912,240
應收一家聯營公司款項	9,418,227	9,535,862
	10,431,373	10,448,102

應收一家聯營公司款項以並非本集團功能貨幣港元之貨幣計值：

	二零一八年 六月三十日	二零一七年 十二月三十一日
泰銖	39,211,926 泰銖	39,211,926 泰銖

有關金額為無抵押、免息及按聯營公司董事之決議案償還。由於該工具屬關聯方性質，故此並無將假想利息累計為結餘。

## 12. 按公平值於其他全面收益列賬之財務資產／可銷售財務資產

	於二零一八年 六月三十日 (未經審核) 港元	於二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 港元
指定按公平值於其他全面收益列賬之股本證券		
— 非上市股本證券	7,247,715	—
— 香港上市股本證券	8,752,950	—
— 注資	3,409,363	—
	<b>19,410,028</b>	—
可銷售財務資產		
— 注資，按成本	—	4,219,243
— 非上市股本證券，按成本	—	6,666,667
— 非上市債務證券，按成本	—	8,000,000
— 香港上市股本證券，按公平值	—	22,492,577
	—	41,378,487
	<b>19,410,028</b>	41,378,487
減：減值虧損撥備	<b>(2,000,000)</b>	(2,000,000)
	<b>17,410,028</b>	39,378,487
減：於 12 個月內未到期之金額	<b>(17,410,028)</b>	(31,378,487)
計入流動資產之金額	—	8,000,000

## 12. 按公平值於其他全面收益列賬之財務資產／可銷售財務資產 (續)

### a) 按公平值於其他全面收益列賬之財務資產／可銷售財務資產之詳情

	於二零一八年 六月三十日 (未經審核) 港元	於二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 港元
<b>獲投資方名稱</b>		
<b>非上市債務證券</b>		
益華控股有限公司(附註1)	—	5,000,000
Star League Investments Limited(附註2)	—	3,000,000
	—	8,000,000
<b>非上市股本證券</b>		
Diamond Motto Limited	<b>5,247,715</b>	4,666,667
<b>香港上市股本證券</b>		
彭順國際有限公司(附註3)	—	14,317,652
鄭文記集團有限公司	<b>8,752,950</b>	8,174,925
	<b>8,752,950</b>	22,492,577
<b>注資</b>		
廣州市金洋水產養殖有限公司	<b>3,409,363</b>	4,219,243
	<b>17,410,028</b>	39,378,487

附註1： 於採納香港財務報告準則第9號起，非上市債務證券重新分類至按攤銷成本列賬之財務資產。

附註2： 於採納香港財務報告準則第9號起，非上市債務證券重新分類為按公平值於損益列賬之財務資產。

附註3： 於採納香港財務報告準則第9號起，上市證券重新分類至按公平值於損益列賬之財務資產。

## 12. 按公平值於其他全面收益列賬之財務資產／可銷售財務資產 (續)

按公平值於其他全面收益列賬之主要非上市財務資產／可銷售財務資產之詳情

### *i) 注資*

#### *廣州市金洋水產養殖有限公司(「金洋水產」)*

金洋水產於中華人民共和國註冊成立，期內主要從事水產養殖及生產飼料業務。

本集團持有金洋水產之1.6%權益。自二零一八年一月起，並無收取股息。

### *ii) 非上市股本證券*

#### *Diamond Motto Limited (「Diamond Motto」)*

Diamond Motto於英屬處女群島註冊成立，期內主要從事投資控股業務。

本集團持有Diamond Motto 50股股份，佔Diamond Motto已發行股本之16.67%權益。自二零一八年一月起，並無收取股息。

簡明綜合財務報表附註(續)  
截至二零一八年六月三十日止六個月

### 13. 按公平值於損益列賬之財務資產

	二零一八年 六月三十日 (未經審核) 港元	二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 港元
非上市可換股債務證券，按公平值	—	5,250,000
非上市債務證券，按公平值	3,000,000	—
在香港上市之股本證券，按公平值	111,264,913	81,450,030
	<b>114,264,913</b>	86,700,030

#### a) 按公平值於損益列賬之財務資產之詳情

獲投資方名稱	於二零一八年 六月三十日 (未經審核)		於二零一七年 十二月三十一日 (經審核)	
	持股	港元	持股	港元
非上市可換股債務證券，按公平值				
Toyoplas Investments Limited		—		5,250,000
非上市債務證券，按公平值				
Star League Investments Limited		3,000,000		—
		<b>3,000,000</b>		5,250,000

### 13. 按公平值於損益列賬之財務資產(續)

#### a) 按公平值於損益列賬之財務資產之詳情(續)

	於二零一八年 六月三十日 (未經審核)		於二零一七年 十二月三十一日 (經審核)	
	持股	港元	持股	港元
<b>在香港上市之股本證券，按公平值</b>				
開明投資有限公司	4,172,000	354,620	4,172,000	500,640
美建集團有限公司	31,776,000	34,000,320	21,984,000	25,061,760
澳至尊國際控股有限公司	7,100,000	2,733,500	10,060,000	4,124,600
彭順國際有限公司	6,599,250	15,904,193	1,040,000	2,922,400
鄭文記集團有限公司	12,570,000	6,662,100	13,308,000	6,587,460
德普科技發展有限公司	15,000,000	1,020,000	15,000,000	1,020,000
電訊盈科有限公司	220,000	972,400	160,000	726,400
國泰航空有限公司	30,000	370,200	20,000	242,400
益華控股有限公司	25,586,000	25,074,280	14,500,000	20,445,000
超智能控股有限公司	20,100,000	4,964,700	19,940,000	7,577,200
交通銀行股份有限公司	1,150,000	6,911,500	390,000	2,262,000
閱文集團	1,000	73,700	1,000	83,350
鷹君集團有限公司	18,000	689,400	10,000	409,500
電能實業有限公司	36,000	1,974,600	15,000	989,250
潛酷發展控股有限公司	1,540,000	4,050,200	2,910,000	4,772,400
香港交易及結算所有限公司	4,000	944,000	—	—
冠忠巴士集團有限公司	12,000	51,600	—	—
香港鐵路有限公司	104,000	4,513,600	—	—

### 13. 按公平值於損益列賬之財務資產(續)

#### a) 按公平值於損益列賬之財務資產之詳情(續)

	於二零一八年 六月三十日 (未經審核)		於二零一七年 十二月三十一日 (經審核)	
	持股	港元	持股	港元
中國建設銀行股份有限公司	—	—	20,000	144,000
中國移動有限公司	—	—	15,000	1,188,750
渣打集團有限公司	—	—	26,100	2,119,320
申酉控股有限公司	—	—	160,000	83,200
永安國際有限公司	—	—	1,000	27,700
中國平安保險(集團)股份有限公司	—	—	2,000	162,700
		<b>111,264,913</b>		<b>86,700,030</b>

#### b) 按公平值於損益列賬之主要財務資產之詳情

##### 非上市債務證券

##### *Star League Investments Limited (「Star League」)*

Star League 於英屬處女群島註冊成立，期內主要從事投資控股業務。

於二零一五年四月二十七日，本集團與 Star League 訂立認購協議，據此，本集團同意認購二零一八年十月到期之 6.5 厘票息非上市債券。



## 14. 其他應付款項及應計負債

其他應付款項及應計負債中包括有關未清償投資管理費之應付投資經理款項 769,886 港元及績效花紅零港元(二零一七年十二月三十一日：669,997 港元及 1,504,784 港元)。

## 15. 股本

	每股面值 0.01 港元之 普通股數目	港元
法定：		
於二零一七年一月一日(未經審核)、 二零一七年十二月三十一日(經審核)、 二零一八年一月一日(未經審核)及 二零一八年六月三十日(未經審核)	4,000,000,000	40,000,000
已發行及繳足：		
於二零一七年一月一日(未經審核) 配售時發行股份(附註)	1,899,500,000 379,900,000	18,995,000 3,799,000
於二零一七年十二月三十一日(經審核)、 二零一八年一月一日(未經審核)及 二零一八年六月三十日(未經審核)	2,279,400,000	22,794,000

附註：

於二零一七年十二月十二日，本公司與配售代理訂立配售協議，據此，配售代理有條件同意促使承配人認購最多 379,900,000 股新股份，配售價為每股配售股份 0.094 港元。配售事項已於二零一七年十二月二十八日完成。配售股份已成功配售予一名承配人。配售事項所得款項淨額乃用於投資中國的潛在項目或本公司物色的技術業務。

於二零一八年六月三十日，所得款項淨額尚未動用，並已存於本公司銀行賬戶之內。有關所得款項將按配售公佈所述者動用。

簡明綜合財務報表附註(續)  
截至二零一八年六月三十日止六個月

## 16. 經營租賃承擔

於二零一八年六月三十日，本集團根據有關其辦公室物業之不可撤銷經營租賃之未來最低租金付款承擔之屆滿日期如下：

	二零一八年 六月三十日 (未經審核) 港元	二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 港元
一年內	127,980	50,153
第二至第五年(包括首尾兩年)	333,712	—
	<b>461,692</b>	50,153

上述租賃協議由本集團與業主訂立，為期兩年，租金固定兩年。

## 17. 關連及關連方交易

	截至 二零一八年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 港元	截至 二零一七年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 港元
支付予華禹投資管理有限公司之投資管理費 (附註1)	1,546,052	1,292,154
	<b>1,546,052</b>	1,292,154

所有交易均符合上市規則第14A章有關該關連交易之規定。

附註：

1. 華禹投資管理有限公司作為投資經理，本公司董事梁治維先生亦為投資經理之董事兼股東。

## 18. 財務工具之公平值計量

### i) 公平值架構

下表呈列本集團財務工具於二零一八年六月三十日及二零一七年十二月三十一日按經常性基準計量之公平值，並按三級公平值架構(定義見香港財務報告準則第13號「公平值計量」)進行分類。劃分公平值計量級別時，乃參照估值技術所用輸入值之可觀察程度及重要性釐定如下：

- 級別一估值：公平值僅利用級別一輸入值(即相同資產或負債於計量日期在活躍市場上之未經調整報價)計量。
- 級別二估值：公平值利用級別二輸入值(即未能符合級別一之可觀察輸入值，而不利用重大不可觀察輸入值)計量。不可觀察輸入值為缺乏市場數據之輸入值。
- 級別三估值：公平值利用重大不可觀察輸入值計量。

簡明綜合財務報表附註(續)  
截至二零一八年六月三十日止六個月

## 18. 財務工具之公平值計量(續)

### i) 公平值架構(續)

	於二零一八年六月三十日之 公平值計量劃分為以下級別			於二零一八年 六月三十日
	級別一 港元	級別二 港元 (未經審核)	級別三 港元	之公平值 港元 (未經審核)
經常性公平值計量				
按公平值於損益列賬之財務資產	111,264,913	—	3,000,000	114,264,913
按公平值於其他全面收益列賬之財務資產	8,752,950	—	8,657,078	17,410,028
	120,017,863	—	11,657,078	131,674,941

## 18. 財務工具之公平值計量(續)

### i) 公平值架構(續)

	於二零一七年十二月三十一日之 公平值計量劃分為以下級別			於二零一七年 十二月三十一日
	級別一 港元	級別二 港元 (經審核)	級別三 港元	之公平值 港元 (經審核)
<b>經常性公平值計量</b>				
按公平值於損益列				
賬之財務資產	81,450,030	—	5,250,000	86,700,030
可銷售財務資產	22,492,577	—	—	22,492,577
	103,942,607	—	5,250,000	109,192,607

於活躍市場買賣財務工具之公平值，乃以同類工具於報告期末之市場報價為基準。如可隨時及定期取得報價，而有關價格表示實際定期出現且按公平基準進行之市場交易，即被視為活躍市場。有關工具已列入級別一。本集團採納香港財務報告準則第13號，並使用收市價為上市股本投資之估值基準。

## 18. 財務工具之公平值計量(續)

### i) 公平值架構(續)

非上市可換股債務證券、債務證券及非上市股本工具按公平值列賬，乃參考按公認估值法得出之估值而得出。

級別三公平值計量所用之估值法及輸入值如下：

	估值法	重大輸入值
按公平值於損益列賬 之財務資產(級別三)	現行市值	相關投資之預期可收回 金額
按公平值於其他全面收益列 賬之財務資產(級別三)	資產淨值	不適用

## 18. 財務工具之公平值計量(續)

### i) 公平值架構(續)

就使用重大不可觀察輸入值計量公平值(級別三)之額外資料：

	重大不可觀察輸入值	範圍
按公平值於損益列賬之財務資產	相關投資之預期可收回金額	不適用
按公平值於其他全面收益列賬之財務資產	不適用	不適用

估值將於本集團各報告期末進行並向本集團之管理層匯報。相關投資預期可收回金額越高，公平值越高。

期內估值法並無變動。

於截至二零一八年六月三十日止六個月及截至二零一七年十二月三十一日止年度，公平值計量於級別一與級別二之間並無轉撥，亦無轉入或轉出級別三。

## 18. 財務工具之公平值計量(續)

### i) 公平值架構(續)

下表顯示級別三工具於截至二零一八年六月三十日止六個月及截至二零一七年十二月三十一日止年度之變動。

	按公平值於 損益列賬之 財務資產 港元	按公平值 於其他全面 收益列賬之 財務資產 港元
於二零一七年一月一日(未經審核)	35,250,000	—
出售	(30,000,000)	—
於二零一七年十二月三十一日(經審核) 及二零一八年一月一日(未經審核)	5,250,000	—
首次應用香港財務報告準則第9號之 影響	3,000,000	8,472,821
出售	(5,250,000)	—
期內於其他全面收益確認之 未變現收益淨值	—	184,257
於二零一八年六月三十日(未經審核)	3,000,000	8,657,078

### ii) 按公平值以外價值列賬之財務工具之公平值

於二零一八年六月三十日及二零一七年十二月三十一日，本集團按成本或攤銷成本列賬之其他財務工具之賬面金額與其公平值並無重大差別。



## 19. 承擔

於二零一六年六月七日，本集團就投資於可銷售財務資產Diamond Motto Limited (「Diamond Motto」)與其他投資者訂立買賣協議。本集團收購Diamond Motto之16.67%股份，代價為11,666,667港元。首筆及第二筆分期4,666,667港元(二零一七年：4,666,667港元)已於報告期末支付。若達成協議所規定之條件，7,000,000港元(二零一七年：7,000,000港元)之結餘將須於二零一八年九月三十日或之前支付。

## 20. 期後事項

除附註19之披露資料外，於Diamond Motto之7,000,000港元投資成本之餘額已於二零一八年七月支付。

## 21. 比較數字

本集團於二零一八年一月一日首次應用香港財務報告準則第9號。根據所選之過渡方法，比較資料不予重列。會計政策之變動之進一步詳情於附註3披露。